

XXI. évfolyam, 9. szám, 2018



AGRÁRPIACI JELENTÉSEK

GABONA ÉS IPARI NÖVÉNYEK

Gabona és Ipari Növények
XXI. évfolyam, 9. szám, 2018

Megjelenik kéthetente
2018. május 15.

Felelős szerkesztő
Dr. Stummer Ildikó

Szerző
Dr. Molnár Zsuzsa
molnar.zsuzsa@aki.gov.hu
Pásztor Zsuzsanna
pasztor.zsuzsanna@aki.gov.hu

Kiadó
Agrárgazdasági Kutató Intézet
H-1093 Budapest, Zsil utca 3-5.
Postacím: H-1463 Budapest, Pf.: 944
Telefon: (+36 70) 501-0446
Fax: (+36 1) 217-8111
www.aki.gov.hu
aki@aki.gov.hu
https://pair.aki.gov.hu

ISSN 1418 2130

A Gabona és Ipari Növények piaci jelentésén kívül kínáljuk még a Baromfi; Élőállat és Hús; Zöldség, Gyümölcs és Bor; Tej és Tejtermékek piaci jelentéseket is.

A kiadványokkal kapcsolatban részletes felvilágosítást ad:
Publikációs Csoport
publikacio@aki.gov.hu
Telefon: (+36 70) 501-1156

Minden jog fenntartva. A kiadvány bármely részének sokszorosítása, adatainak bármilyen formában (nyomtatott vagy elektronikus) történő tárolása vagy továbbítása, illetőleg bármilyen elven működő adatbázis-kezelő segítségével történő felhasználása csak a kiadó előzetes írásbeli engedélyével történhet.

Tartalomjegyzék

Összefoglaló.....	3
Gabonapiaci jelentés.....	4
Búza.....	4
Kukorica	5
A gabonafélék jegyzése	7
Termelői és kikötői árak	11
Gabonapiaci információk.....	14
Olajnövény-piaci jelentés	16
Szójabab	16
Repcemag	17
Napraforgómag.....	17
Az olajmagok és származékaik jegyzése	19
Termelői és kikötői árak	21
Olajmagpiaci információk	23
Bioüzemanyag melléklet.....	25

Összefoglaló

Az USA agrárminisztériuma (*USDA*) 2018. május 10-én tette közzé először átfogó, 2018/2019. gazdasági évre vonatkozó terménypiaci kilátásait. A szakértők 748 millió tonnára jelzik a búza globális termését a következő szezonban, 11 millió tonnával kevesebbre, mint amennyi a folyó szezonban volt. A felhasználás volumene a várakozások szerint 6 év után először haladhatja meg a termelést.

Az USA-ban az ősibúza-állományok meglehetősen gyenge állapotban vannak, mindössze 34 százaléka kapott jó/kiváló állapotminősítést 2018. május 6-án, szemben az egy évvel korábbi 53 százalékkal.

A 2018/2019. gazdasági évi, 1056 millió tonnára becsült globális kukoricatermés jócskán elmaradna az 1092 millió tonnára várt felhasználástól (*USDA*).

Kína április elején közzétette azon USA-ból származó termékek listáját, amelyekre 25 százalékgig terjedő importvám bevezetését tervezi, köztük a szójababra is.

Magyarországon az AKI PÁIR adatai szerint az 51–53 százalékos együttes zsír- és fehérjetartalmú belföldi szójababot átlagosan 111,9 ezer forint/tonna áfa és szállítási költség nélküli termelői áron vásárolták a feldolgozók, kereskedők áprilisban. Ezzel egy időben tonnánként 115,4 ezer forint (*FCA Koper*) importáron kötöttek szerződést a 2018. április–június között jórészt Brazíliából érkező GM-szójadarára.

Az *Oil World* szakértői szerint az EU repcemagtartaléka soha nem tapasztalt szintre duzzadhat 2018 júniusában.

A *Tallage* tájékoztatása szerint az ukrainai készletek szűkülése miatt a termény kikötői ára (*FOB*) 6,5 dollárral 389,5 dollár/tonnára erősödött 2018. március 23. és április 27. között, miközben a belpiaci ára 35 dollárral 471 dollár/tonnára nőtt.

Az egy évvel korábbinál 19 százalékkal alacsonyabb áron érkezett az etanol a nyugat-európai kikötőkbe 2018 áprilisában (*F.O. Licht*).

Gabonapiaci jelentés

Búza

Az USA agrárminisztériuma (*USDA*) 2018. május 10-én tette közzé először átfogó, 2018/2019. gazdasági évre vonatkozó terménypiaci kilátásait. A szakértők 748 millió tonnára jelzik a búza globális termését a következő szezonban, 11 millió tonnával kevesebbre, mint amennyi a folyó szezonban volt. A felhasználás volumene a várakozások szerint 6 év után először haladhatja meg a termelést. Ezek következtében a rekordszintű készletek 6 millió tonnával 264 millió tonnára csökkenhetnek. Elsősorban a meghatározó exportőrök készletei apadnak, ugyanakkor Kínában – ahol a globális tartalékok több mint fele található – 12 millió tonnával 139 millió tonnára nőhetnek a 2018/2019. évi szezon végére.

Az Európai Unióban jó kondícióban voltak az őszi-búza-állományok május elején, és a *Tallage* francia picelemző vállalat elemzői 141 millió tonna körüli termést várnak a 2018/2019. gazdasági évben. A 2017. évinél 1 százalékkal kisebb kibocsátás a terület 1,5 százalékos zsugorodásának (23,1 millió hektárra) tudható be, a hektáronkénti hozam ugyanis 1 százalékkal 6,1 tonnára javul a prognózis szerint. A főbb termelő tagországok közül egyedül Franciaországban várható a búzatermelés bővülése az idén. Németországban a 2017. évihez hasonló, ellenben az Egyesült Királyságban, Lengyelországban, Romániában és Bulgáriában annál kisebb volumen betakarítását valószínűsítik a szakértők. Magyarországon hivatalos adatok az idei termelésre vonatkozóan egyelőre nem állnak rendelkezésre, a francia szakértők szerint 4,8 millió tonna (–6 százalék) búza kerülhet a magtárakba az idén.

Oroszországban a terület csökkenése miatt a 2017. évinél 13 millió tonnával kevesebb, azaz 72 millió tonna búza betakarítására van kilátás az idén (*USDA*). Tekintettel arra, hogy az aratás csak hetek múlva kezdődik, az adatok akár számottevően is módosulhatnak. Mindenesetre a termelés jelzett visszaesése – a felhasználás és a kivitel mérséklődése ellenére is – a 2018/2019. évi szezonvégi készletszintre is kihat, amelyet 2018 májusában 5,7 millió tonnára becsültek.

Az USA-ban a búza termőterülete több mint százéves negatív rekordot döntött 2017-ben, és 2018-ban sem várható számottevő növekedés. A májusban 15,8 millió hektárra jelzett termőterületről (őszi, tavaszi és durum együttvéve) alig 50 millió tonna búzát arathatnak a gazdák. A képet tovább árnyalja, hogy az észak-amerikai országban az őszi-búza-állományok meglehetősen gyenge állapotban vannak, mindössze 34 százaléka kapott jó/kiváló állapotminősítést 2018. május 6-án, szemben az egy évvel korábbi 53 százalékkal. Mindezek eredményeként az USA-ban az új termés ára (júliusi szállítás) számottevően, 18 dollárral (*USD*) 248 dollár/tonnára emelkedett 2018. április 13. és május 4. között (*Tallage*). Az augusztusi malmi búza szállítmányok vonatkozásában az oroszországi újtermésre (12,5 százalékos fehérjetartalom) az egy hónappal korábbinál 7 dollárral, a románaira 2 dollárral drágábban, 206 és 201 dollár/tonnáért kötöttek szerződést. A Franciaországban megtermelt, augusztusban feladandó malmi búzára változatlanul 209 dollár/tonnáért volt érdeklődés május elején. Ugyanakkor a németországi, 12,5 százalékos fehérjetartalmú, júliusi szállítású termény kikötői ára (*FOB*) 219 dollár/tonna volt Hamburgban, ami jóval alacsonyabb az USA-ból származóénál. A takarmánybúza augusztusi kikötői ára (*FOB*) 193 dollár/tonna volt Bulgáriában és 192 dollár/tonna Ukrajnában május elején, míg a franciaországi takarmánygabonára 209, az Egyesült Királyságban megtermeltre 213 dollár/tonnáért szerződtek.

A chicagói árutőzsdén (*CME/CBOT*) 180 dollár/tonna alá süllyedt a búza fronthavi jegyzése május első harmadában. A párizsi árutőzsdén (*Euronext/MATIF*) a május 10-i kivezetést megelőzően még 185 euró/tonnára emelkedett az ótermés jegyzése (2018. májusi lejárattal), és az idei termést (2018. szeptemberi lejárattal) 173 euró/tonna körül jegyezték ugyanekkor. Magyarországon a fizikai piacon az étkezési búza átlagosan 51 ezer forint/tonna, a takarmánybúza 50 ezer forint/tonna áfa és szállítási költség nélküli termelői áron forgott május első hetében az AKI PÁIR adatai szerint.

Kukorica

Az USA agrárminisztériuma mellett a Nemzetközi Gabonatanács (*IGC*) és a *Tallage* is közzétette a 2018/2019. gazdasági évre vonatkozó kukoricapiaci ki-látásait. A következő szezon termelésére vonatkozó elő-rejelzések egyelőre igen tág határok, 1021–1056 millió tonna között mozognak és meglehetősen bizonytalanok, tekintettel arra, hogy az északi féltekén most vetik a ku-koricát. Sőt, a folyó, 2017/2018. évi adatok is módosul-hatnak, hiszen a déli féltekén még nem zárult le a beta-karítási kampány, és az utóbbi hónapok kedvezőtlen időjárása miatt a prognózisok hónapról hónapra módo-sulnak: májusban az *USDA* 33 millió tonna kukoricát várt Argentínában (–8 millió tonna) és 87 millió tonnát Braziliában (–11,5 millió tonna). Így globálisan 1037 millió tonna kibocsátással zárulhat a folyó szezon, ami nem fedezi az 1069 millió tonnára jelzett felhasz-nálást, és az egyébként bőséges készletek apadását ered-ményezheti (–37 millió tonnával 195 millió tonnára).

Noha a 2018/2019. gazdasági évi termelés tekinteté-ben kissé optimistábbak az *USDA* elemzői, az 1056 mil-lió tonnára becsült termés jócskán elmaradna az 1092 millió tonnára várt felhasználástól, ami a tartalék-
kok további szűkülését eredményezné. A szakértők a termés jelentős bővülésével Oroszországban, Ukrajná-ban, Kínában, valamint a dél-amerikai államokban szá-molnak a 2018 októberében induló új szezonban, mi-közben az USA-ban a 2017. évinél 13 millió tonnával kevesebb, 357 millió tonna kibocsátást várnak. Az észak-amerikai országban a 35,6 millió hektárra elő-irányzott terület (–2,5 százalék) 39 százalékan végeztek a vetéssel a gazdák 2018. május 6-ig, ami kissé elmarad a 2017. évi ütemtől.

Az Európai Unióban a *Tallage* várakozásai szerint 8,6 millió hektárról takaríthatnak be a gazdák kukoricát az idén, a 2017. évinél 1 százalékkal nagyobb területről. Noha a legnagyobb termelőknél – Romániában és Fran-ciaországban – a terület csökkenését prognosztizálják a

szakértők, Lengyelországban és Magyarországon is nő-het e növény által elfoglalt terület. Magyarországon az Földművelésügyi Minisztérium (FM) 2018. május 7-i tájékoztatása szerint az 1,04 millió hektárra előirányzott terület 93 százalékan már a földbe került a vetőmag.

Az unió fő beszállítójánál, Ukrajnában a tervezett te-rület 72 százalékan, 3,3 millió hektáron vetették el a ma-got a termelők május 8-ig. Oroszországban egyelőre 1,5 millió hektáron, az előirányzott terület 51 százalé-
kán végeztek a munkával (*APK-Inform*).

Az ótermésű kukorica ára gyengült a világpiacon 2018. április 13. és május 4. között, aminek a takar-mánybúza és a cirok növekvő versenyképessége volt a fő hajtóereje (*Tallage*). Az USA-ból származó termény kikötői ára (*FOB*) 8 dollárral 192 dollár/tonnára, az uk-rajnaié 6 dollárral 201 dollár/tonnára, a franciaországié 5 dollárral 205 dollár/tonnára és az argentinai 3 dollárral 193 dollár/tonnára esett a májusi–júniusi szállítmányok esetében. A Romániában/Bulgáriában feladott kukorica ára 213 dollár/tonna volt (+1 dollár). A 2018/2019. gaz-dasági évi termés betakarításáig a kukorica árát a dél-amerikai országok és az USA időjárásáról szóló hírek, valamint a fekete-tengeri országok idei takarmánybúza-kínálata – amivel a kukorica az ázsiai importőröknél versenyez – fogja befolyásolni. Sőt, szakértők szerint a globális cirokpiacot is érdemes figyelni, mivel az USA és Kína között kialakult külkereskedelmi konfliktus en-nek a terméknek a forgalmát is érinti.

A termény legközelebbi lejáratra szóló jegyzése 150–155 dollár/tonna tartományban hullámszott a chica-gói árutőzsdén május első harmadában. A párizsi áru-tőzsdén 165–170 euró/tonna között mozgott a kukorica fronthavi jegyzése ugyanekkor. Magyarországon, a BÉT-en 48,8 ezer forint/tonnáért kereskedhettek a júli-usi szállítási terménnyel a pénzügyi befektetők. A ta-karmánykukorica termelői ára átlagosan 47 ezer fo-rint/tonna körül alakult május első hetében, ami az egy évvel korábbinál 11 százalékkal magasabb (AKI PÁIR).

1. táblázat: A gabonafélék termelői ára Magyarországon

			HUF/tonna
	2018. 18. hét	2018. 18. hét/2018. 17. hét (százalék)	2018. 18. hét/2017. 18. hét (százalék)
Étkezési búza	51 080	102	111
Takarmánybúza	49 742	97	115
Takarmánykukorica	46 975	100	111
Takarmányárpa	...	...	...

...= Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Megjegyzés: A termelői ár az áfát és a szállítási költséget nem tartalmazza.

Forrás: AKI PÁIR

2. táblázat: A búza legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken

		Szállítási határidő	Mértékegység	2018. 05. 09.	2018. 05. 10.	2018. 05. 11.
Budapesti Értéktőzsde (BÉT)	Malmi búza	–	HUF/tonna	–	–	–
	Takarmánybúza	–	HUF/tonna	–	–	–
Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF)	Búza	2018. szeptember	EUR/tonna	173	173	172
Chicagói árutőzsde (CME/CBOT)	Búza	2018. május	USD/tonna	189	187	180

Megjegyzés: A malmi búzát 2017. május 2., a takarmánybúzát 2016. szeptember 1-től nem jegyzik a BÉT-en.

Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

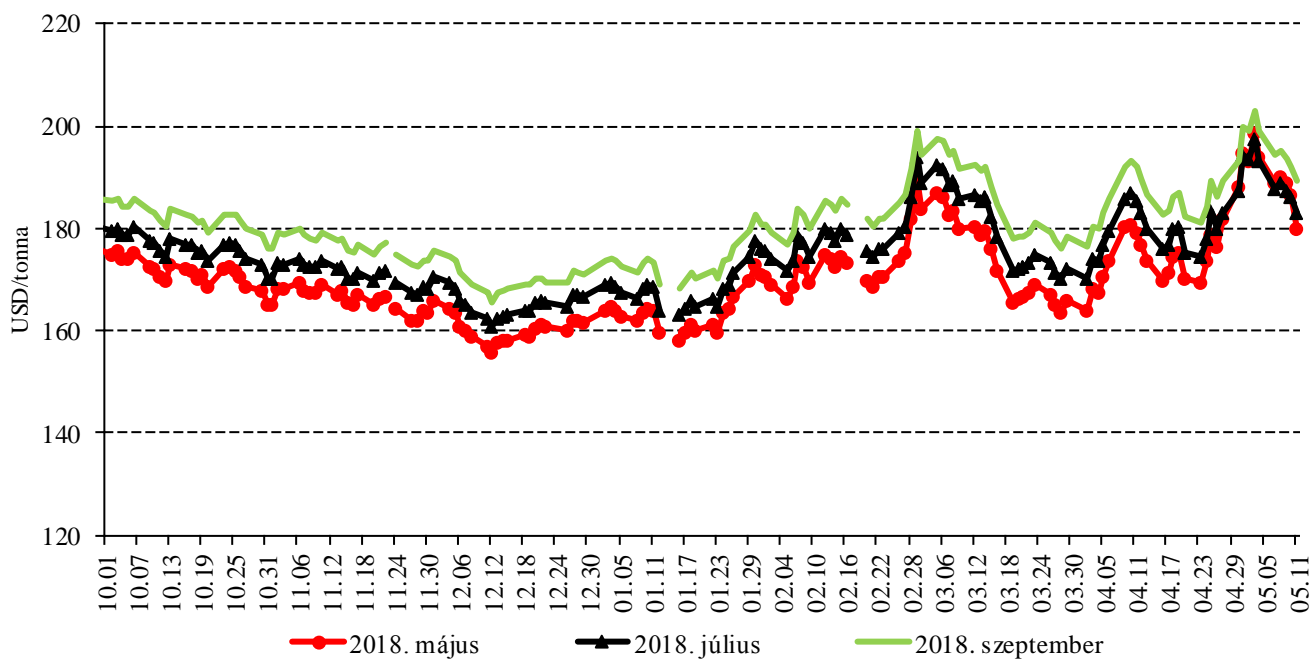
3. táblázat: A kukorica legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken

	Szállítási határidő	Mértékegység	2018. 05. 09.	2018. 05. 10.	2018. 05. 11.
Budapesti Értéktőzsde (BÉT)	2018. július	HUF/tonna	48 800	48 800	48 800
Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF)	2018. június	EUR/tonna	167	168	167
Chicagói árutőzsde (CME/CBOT)	2018. május	USD/tonna	155	155	153

Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

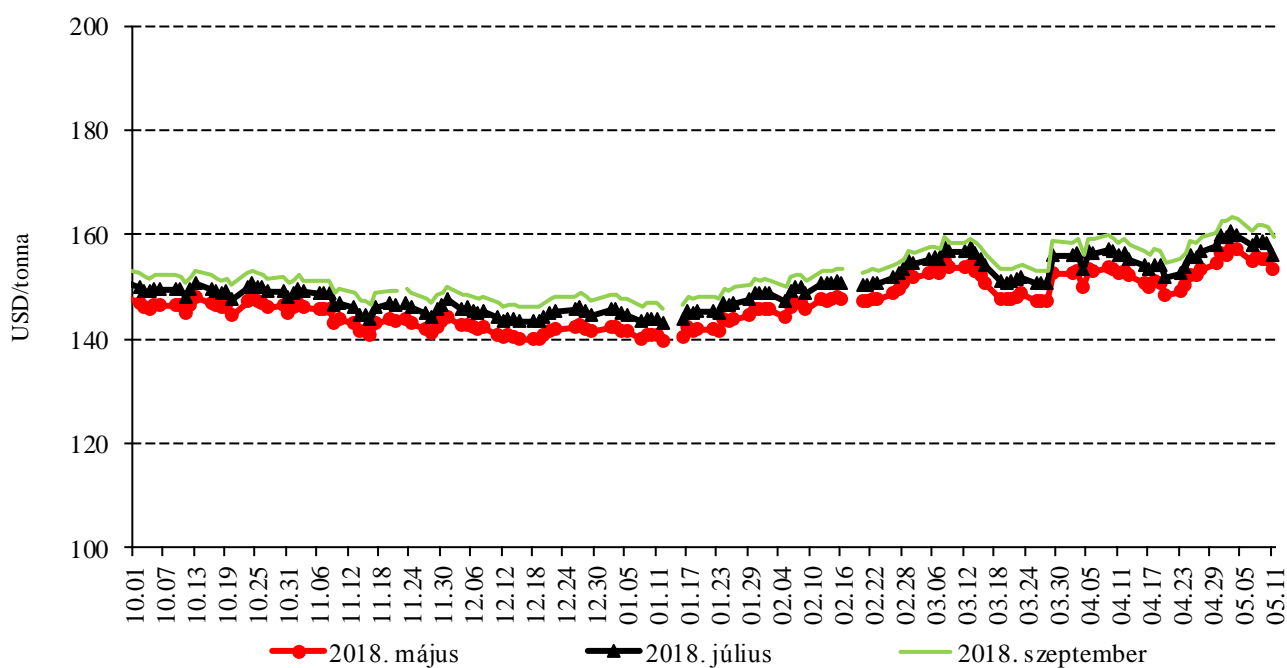
A gabonafélék jegyzése

1. ábra: A búza különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2017–2018)



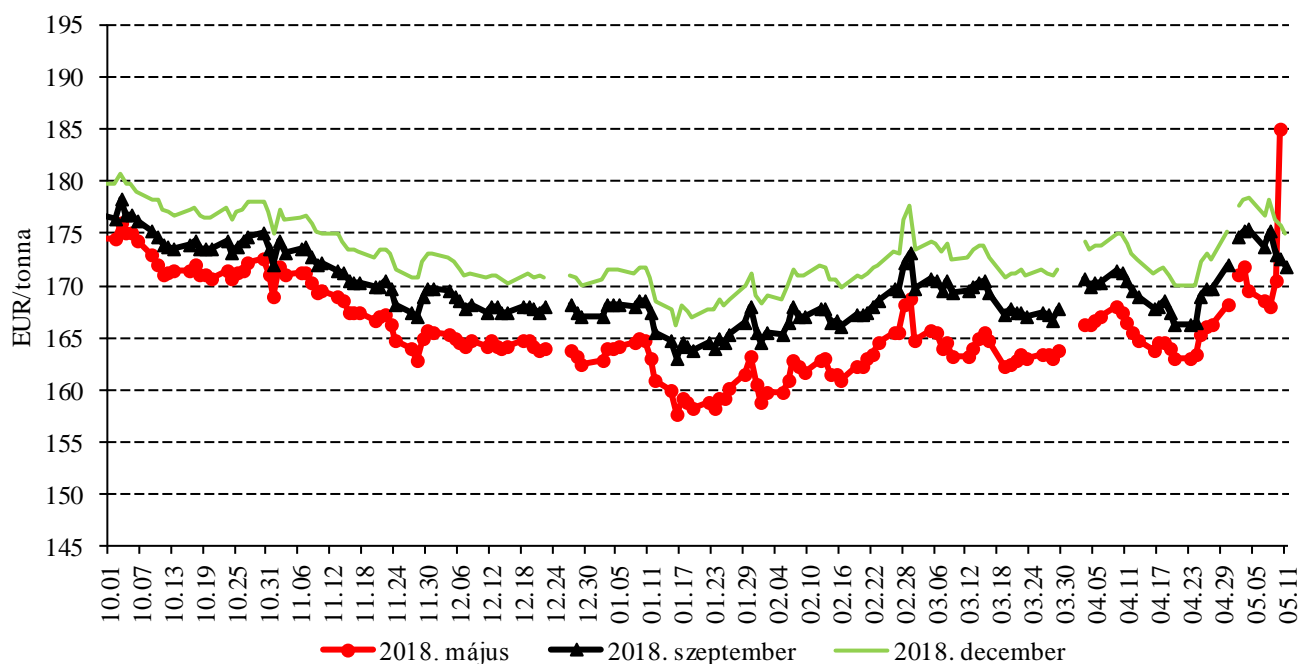
Forrás: CME Group

2. ábra: A kukorica különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2017–2018)



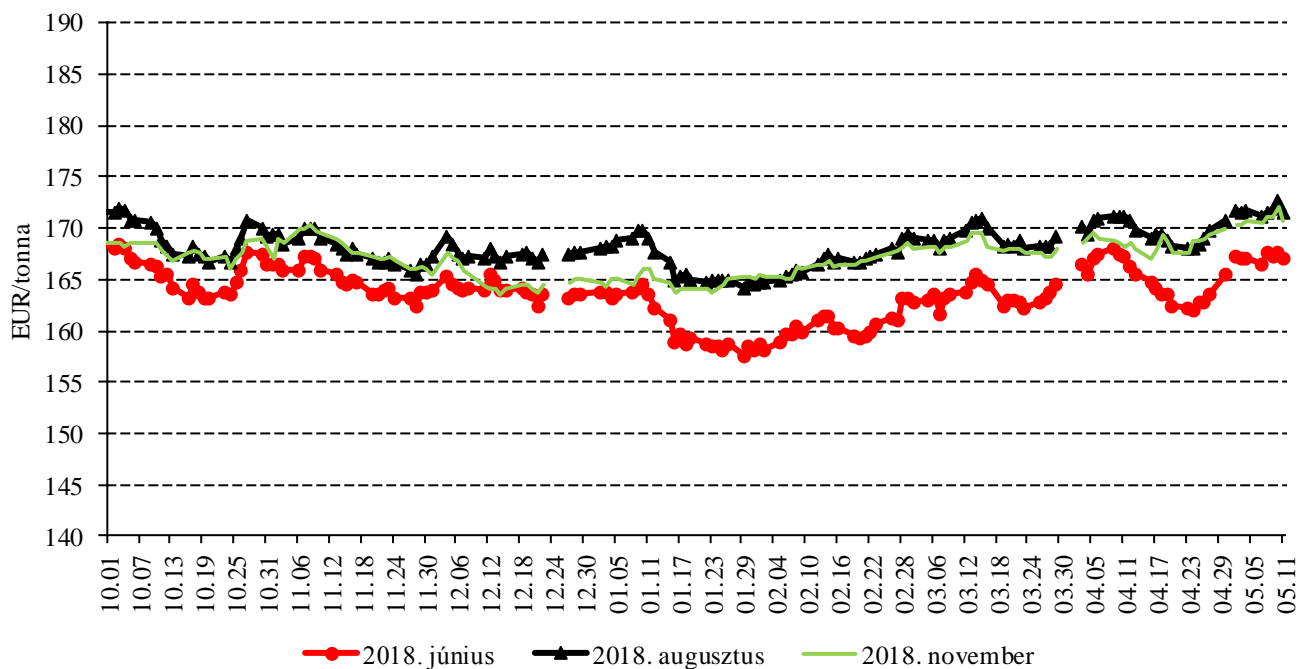
Forrás: CME Group

3. ábra: A búza különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2017–2018)



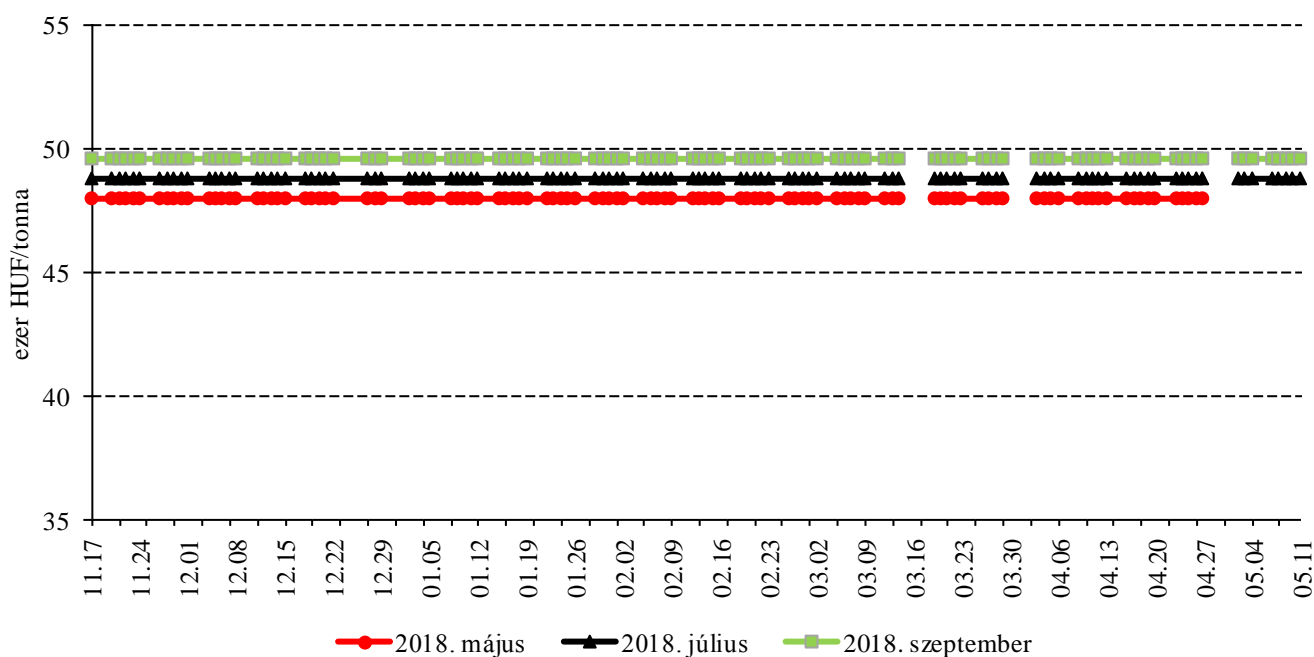
Forrás: Euronext

4. ábra: A kukorica különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2017–2018)



Forrás: Euronext

5. ábra: A takarmánykukorica különböző határidőre szóló jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2017–2018)



Megjegyzés: A takarmánykukoricát 2017. november 2–16. között nem jegyezték a BÉT-en.
Forrás: BÉT

4. táblázat: A búza és a kukorica nemzetközi tőzsdei jegyzése (2018. május 11.)

Szállítási határidő	Euronext/MATIF, Párizs		Szállítási határidő	CME/CBOT, Chicago (őszi lágy búza)	
	EUR/tonna	HUF/tonna		USD/tonna	HUF/tonna
BÚZA					
2018. szeptember	172	54 014	2018. május	180	47 435
2018. december	175	55 036	2018. július	183	48 326
2019. március	178	55 979	2018. szeptember	189	49 975
2019. május	180	56 608	2018. december	197	52 070
2019. szeptember	178	55 979	2019. március	204	53 832
2019. december	181	56 765	2019. május	208	54 784
KUKORICA					
2018. június	167	52 520	2018. május	153	40 460
2018. augusztus	172	53 935	2018. július	156	41 164
2018. november	171	53 699	2018. szeptember	159	42 059
2019. január	173	54 250	2018. december	163	43 035
2019. március	175	55 036	2019. március	167	43 947
2019. június	178	55 901	2019. május	168	44 446

Forrás: Euronext, CME Group

5. táblázat: A főbb termények különböző lejáratra szóló kontraktusainak belső volatilitása

	Lejárat	Elszámolóár (USD/tonna)	Belső volatilitás ^{a)}	
			2018. 05. 04. (százalék)	2018. 05. 11. (százalék)
Búza	2018. május	179,82	29,2	24,2
Kukorica	2018. május	153,38	22,6	18,1
Szójabab	2018. május	365,45	17,6	14,3
Szójadara	2018. május	421,74	24,0	20,7

^{a)} Belső volatilitás (implied volatility): A piaci szereplők várakozásait tükröző volatilitás, amelyre az adott határidős kontraktusra köthető opciók aktuális prémiumából matematikai modellek segítségével következtetni lehet. (Pl.: Ha a belső volatilitás értéke 15,8 százalék, akkor az adott határidős kontraktus jegyzésében az elkövetkező 365 napban 68 százalékos valószínűséggel $\pm 15,8$ százalékos eltérés várható.)

Forrás: Barchart

6. táblázat: A különböző árutőzsdei szereplők nyitott kötészállománya (határidős kontraktusok) a főbb termények vonatkozásában a chicagói árutőzsdén (2018. május 8.)

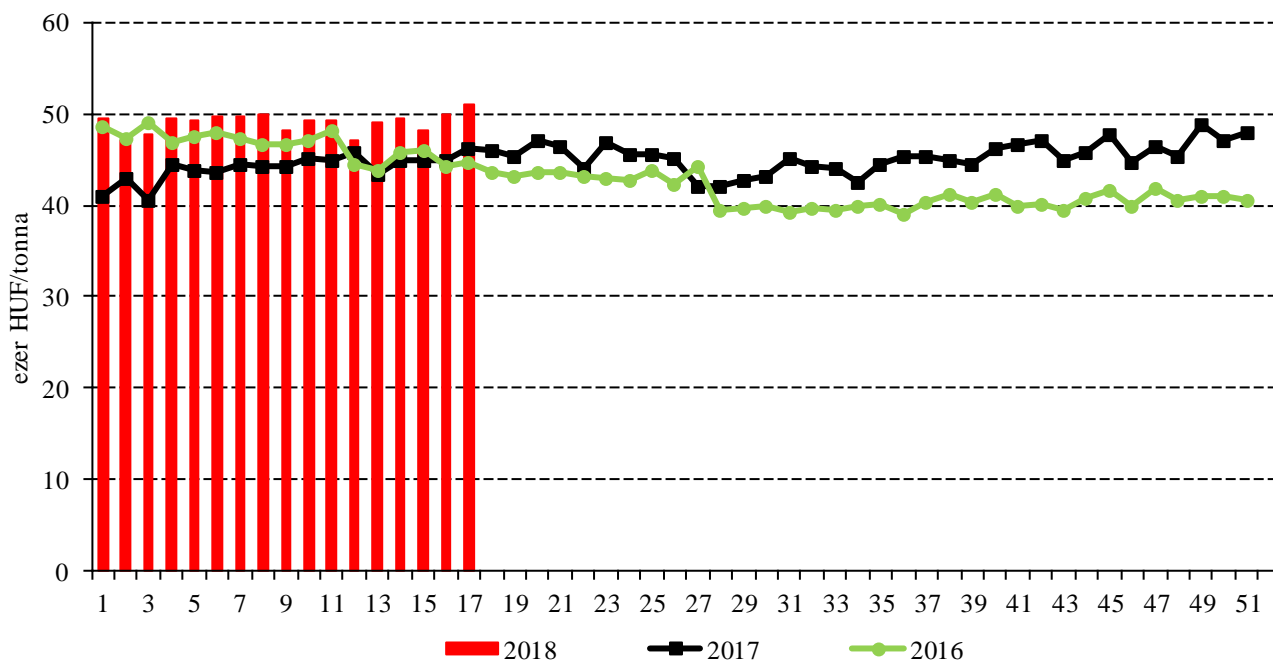
	Pozíciók száma										
	Termelő/kereskedő/ feldolgozó/stb.		Swap kereskedők			Pénzügyi befektetők			Egyéb		
	Vételi	Eladási	Vételi	Eladási	Spread ^{a)}	Vételi	Eladási	Spread ^{a)}	Vételi	Eladási	Spread ^{a)}
Búza	36 494	165 881	112 670	3 372	15 788	105 653	93 068	53 139	60 284	41 366	55 330
Kukorica	378 464	968 139	296 779	32 840	53 093	339 273	133 126	182 509	284 423	78 417	116 105
Szójabab	244 376	514 548	163 428	10 224	32 560	148 614	26 149	67 650	99 071	48 889	46 228
Szójadara	92 842	350 850	85 095	6 823	21 571	131 638	1 956	42 838	53 874	21 855	40 876

^{a)} Spread – Különbözeti ügylet.

Forrás: Commodity Futures Trading Commission

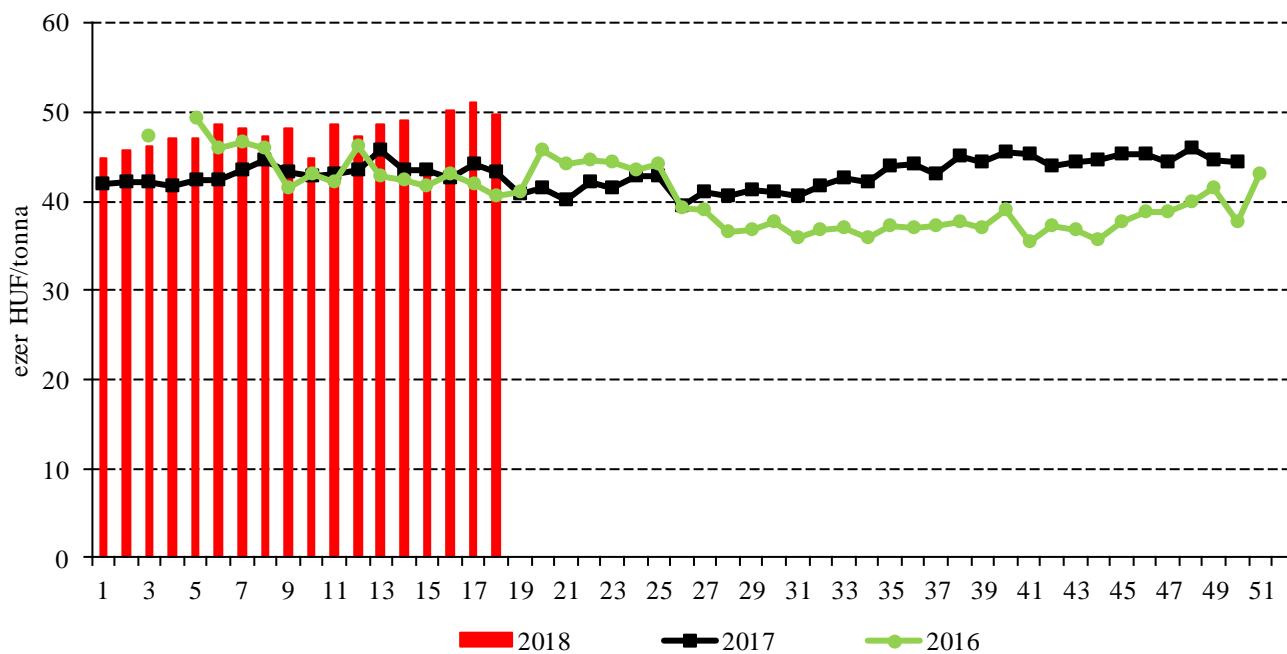
Termelői és kikötői árak

6. ábra: Az étkezési búza heti termelői ára Magyarországon (2016–2018)



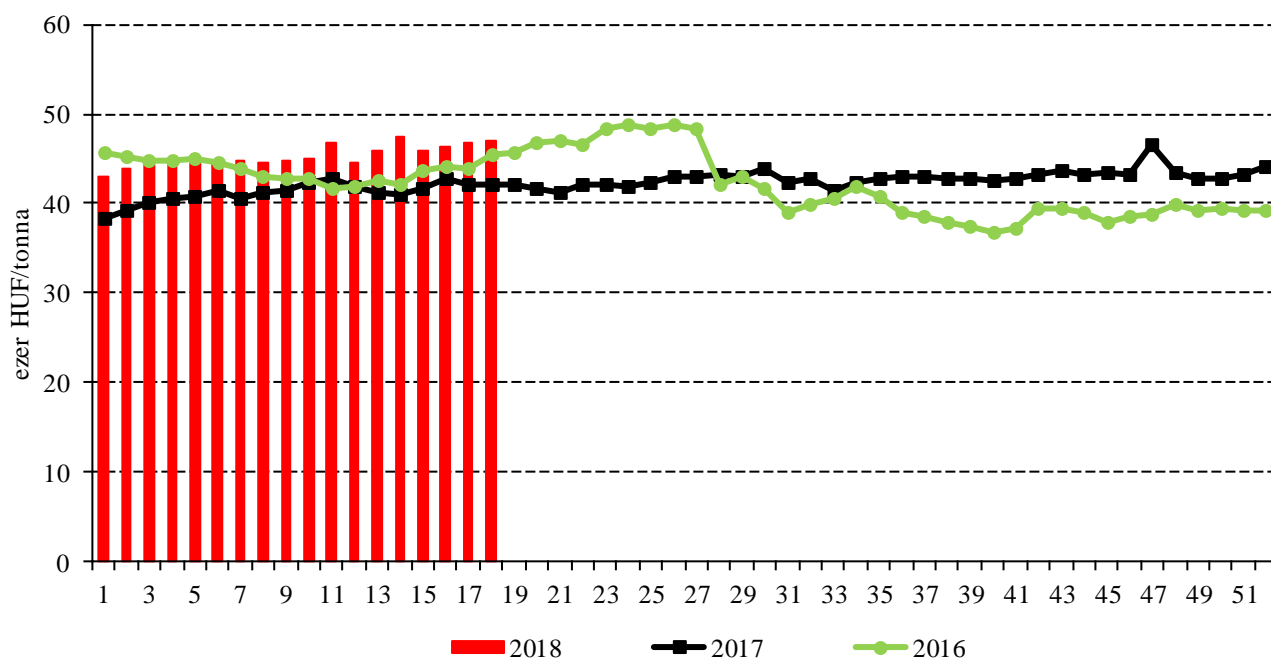
Forrás: AKI PÁIR

7. ábra: A takarmánybúza heti termelői ára Magyarországon (2016–2018)



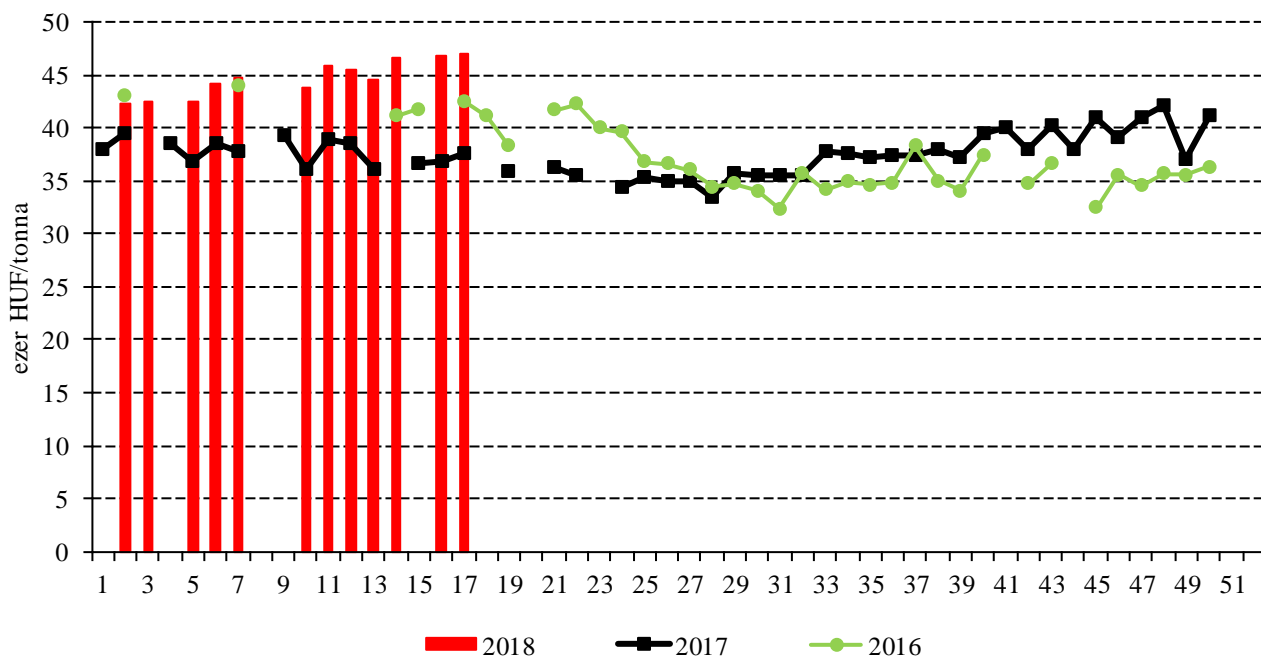
Forrás: AKI PÁIR

8. ábra: A takarmánykukorica heti termelői ára Magyarországon (2016–2018)



Forrás: AKI PÁIR

9. ábra: A takarmányárpa heti termelői ára Magyarországon (2016–2018)



Forrás: AKI PÁIR

7. táblázat: **A gabonafélék nemzetközi és európai kikötői ára**

		Mértékegység	2018. 04. 21.	2018. 04. 28.	2018. 05. 05.	2018. 05. 12.
BÚZA	USA, FOB HRW	USD/tonna	229	239	248	236
	Franciaország, FOB Rouen (superior)	USD/tonna	207	206	208	204
	Oroszország, 12,5% FOB	USD/tonna	209	212	208	208
	Ukrajna, 11,5% FOB	USD/tonna	202	205	203	201
	Románia, FOB Constanța	EUR/tonna	163	173	n. a.	n. a.
KUKORICA	USA, FOB NOLA	USD/tonna	187	191	193	189
	Fekete-tenger, FOB	USD/tonna	205	204	205	n. a.
	Románia, FOB Constanța	EUR/tonna	n. a.	165	n. a.	n. a.
	Hollandia, CIF Rotterdam	EUR/tonna	185	185	186	n. a.
ÁRPA	Franciaország, FOB Rouen	USD/tonna	213	212	213	206
	Fekete-tenger, FOB	USD/tonna	n. a.	216	213	213
	Románia, FOB Constanța	EUR/tonna	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.

Megjegyzés: FOB – Free on Board (költségmentesen a hajó fedélzetére), CIF – Cost, Insurance and Freight (költség, biztosítás és fuvardíj – megnevezett rendeltetési kikötő); n. a. – nincs adat.

Forrás: Hammersmith, Európai Bizottság, IGC

8. táblázat: **A gabonafélék európai termelői ára**

		EUR/tonna			
		2018. 15. hét	2018. 16. hét	2018. 17. hét	2018. 18. hét
MALMI BÚZA	Bulgária, DEPPROD Dobrich	152	151	151	n. a.
	Németország, DEPSILO Hamburg	196	168	n. a.	n. a.
	Franciaország, DELPORT Rouen	168	164	164	n. a.
	Románia, DEPSILO Banat	137	140	143	n. a.
TAKARMÁNY-BÚZA	Bulgária, DEPPROD Dobrich	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
	Németország, DEPSILO Hamburg	168	168	n. a.	n. a.
	Franciaország, DEPSILO Eure-et-Loire	151	146	146	n. a.
	Románia, DEPSILO Oltenia	139	140	140	n. a.
	Egyesült Királyság, FGATE	170	170	170	n. a.
KUKORICA	Bulgária, DEPPROD Pleven	143	143	143	n. a.
	Németország, DEPSILO Hamburg	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
	Franciaország, DELPORT Bordeaux	166	160	160	n. a.
	Románia, DEPSILO Oltenia	151	142	149	n. a.
TAKARMÁNY-ÁRPA	Bulgária, DEPPROD Burgas	138	138	138	n. a.
	Németország, DEPSILO Hamburg	172	170	n. a.	n. a.
	Franciaország, DELPORT Rouen	176	167	167	n. a.
	Románia, DEPSILO Muntenia	120	120	120	n. a.
	Egyesült Királyság, FGATE	163	163	163	n. a.

Megjegyzés: DEPPROD – a telephelyen vagy a termőhelyen tehergépkocsra vagy egyéb szállítóeszköze pakolva, DEPSILO – a tárolt termény silónál tehergépkocsra vagy egyéb szállítóeszköze pakolva, DELPORT – a kikötőbe szállítva, FGATE – termelői ár; n. a. – nincs adat.

Forrás: Európai Bizottság

Gabonapiaci információk

9. táblázat: A gabona alapú termékek feldolgozói értékesítési ára Magyarországon

	Kiszerezés	Mértékegység	2017. 18. hét	2018. 17. hét	2018. 18. hét	2018. 18. hét/ 2017. 18. hét (százalék)	2018. 18. hét/ 2018. 17. hét (százalék)
Finomliszt BL 55	ömlesztett	tonna	881	1 809	1 488	169	82
		HUF/kg	67	71	71	105	100
	zsákos	tonna	2 122	3 175	2 197	104	69
		HUF/kg	68	73	73	107	100
	zacskós	tonna	610	1 037	623	102	60
		HUF/kg	81	85	82	101	97
Rétesliszt BFF 55	ömlesztett	tonna	...	...	...	...	...
		HUF/kg	...	...	...	...	...
	zsákos	tonna	21	39	17	80	44
		HUF/kg	79	84	88	111	105
	zacskós	tonna	25	43	38	147	86
		HUF/kg	90	95	94	105	99
Fehér kenyér- liszt BL 80	ömlesztett	tonna	693	801	709	102	88
		HUF/kg	64	69	69	108	100
	zsákos	tonna	586	1 014	704	120	69
		HUF/kg	65	71	71	109	100
Tésztaipari liszt TL 50	ömlesztett	tonna	270	620	387	143	62
		HUF/kg	72	74	73	102	99
	zsákos	tonna	27	90	43	161	48
		HUF/kg	78	80	80	103	100
Étkezési búza- dara AD	zacskós	tonna	33	56	46	140	82
		HUF/kg	90	94	91	101	97

...= Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Forrás: AKI PÁIR

10. táblázat: Az ipari keveréktakarmányok feldolgozói értékesítési ára Magyarországon

	Mértékegység	2017. április	2018. március	2018. április	2018. április/ 2017. április (százalék)	2018. április/ 2018. március (százalék)
Brojlertáp	tonna	10 623	9 295	13 982	132	150
	HUF/tonna	87 053	92 529	90 007	103	97
Hízósertéstáp	tonna	7 758	9 593	11 262	145	117
	HUF/tonna	68 394	71 502	70 115	103	98

Forrás: AKI PÁIR

11. táblázat: **A gabonafélék külkereskedelme Magyarországon**

		ezer tonna		
		2017. január–február	2018. január–február	Változás (százalék)
Export	10019900 Búza, nem vető	454,11	273,71	60,3
	10039000 Árpa, nem vető	81,78	39,98	48,9
	10059000 Kukorica, nem vető	501,08	365,75	73,0
Import	10019900 Búza, nem vető	30,65	20,47	66,8
	10039000 Árpa, nem vető	3,49	0,05	1,6
	10059000 Kukorica, nem vető	14,44	21,43	148,4

Forrás: KSH

12. táblázat: **Az Európai Unió aktuális export-import engedélyei**

		ezer tonna		
		2016. július 1.– 2017. május 9.	2017. július 1.– 2018. május 7.	Változás (százalék)
Export	Búza (durum és liszt nélkül)	21 839	17 207	78,8
	Árpa	4 687	4 994	106,6
	Kukorica	2 147	1 105	51,5
Import	Búza (durum és liszt nélkül)	2 911	3 522	121,0
	Árpa	380	423	111,3
	Kukorica	10 050	14 778	147,0

Forrás: Európai Bizottság

13. táblázat: **A világ búza- és kukoricamérlege**

						millió tonna
USDA		IGC		Tallage		
2017/2018 ^{a)}	2018/2019 ^{b)}	2017/2018 ^{a)}	2018/2019 ^{b)}	2017/2018 ^{a)}	2018/2019 ^{b)}	
BÚZA						
Termelés	758	748	758	741	732	730
Felhasználás	744	754	742	744	733	738
Export	184	188	174	179	176	183
Import	184	188	174	179	176	183
Zárókészlet	270	264	256	253	226	217
KUKORICA						
Termelés	1 037	1 056	1 045	1 052	1 000	1 021
Felhasználás	1 069	1 092	1 074	1 074	1 023	1 033
Export	150	158	149	150	148	152
Import	150	158	149	150	148	152
Zárókészlet	195	159	308	265	287	275

^{a)} Előzetes adat. ^{b)} Előrejelzés.

Forrás: USDA, IGC, Tallage

Olajnövény-piaci jelentés

Szójabab

A déli féltekén még javában zajlik a szójabab 2017/2018. gazdasági évi betakarítása. Noha az *Oil World* elemzői szerint Brazíliában rekordtermés, 116,5 millió tonna szójabab kerülhet a tárolókba, Argentínában az elmúlt hónapok kedvezőtlenül hűvös, száraz időjárása miatt legfeljebb 37 millió tonna termés (–32 százalék) várható. Így a globális termelés 10 millió tonnával 338 millió tonnára csökkenhet a folyó szezonban, amely nem fedezi a teljes felhasználást, így a tartalékok 92,5 millió tonnára (–3 százalék) apadhatnak. A világpiacon várhatóan 150 millió tonna körüli volumen fordul meg a 2017/2018. gazdasági évben. Az USA és Kína közötti feszült külkereskedelmi kapcsolat azonban átrendezheti a piacot. Kína ugyanis április elején közzétette azon USA-ból származó termékek listáját, amelyekre 25 százalékgig terjedő importvám bevezetését tervezi, köztük a szójababra is. Kína szójababtermelése azonban továbbra is alacsony szintű, és a belpiaci kereslet biztosítása érdekében további 94-95 millió tonna importra szorul, amelyet szinte teljes egészében Brazíliából és az USA-ból fedez. Hosszabb távon a külkereskedelmi kapcsolatok romlása negatívan befolyásolhatja az USA szójababtermelését és -exportját, amiből Brazília és más dél-amerikai termelők húzhatnak hasznot. Az *Oil World* elemzői azzal számolnak, hogy Brazília a folyó szezon második felében (2018. március és augusztus között) soha nem tapasztalt mennyiségű, 57 millió tonna szójababot exportálhat. Ez – a korábbiak mellett – azzal magyarázható, hogy Argentínában – aki 2018 első hónapjaiban maga is nettó szójababimportőrré vált – és Uruguayban egyaránt csökken a szójabab 2017/2018. gazdasági évi termése, ez növeli az importőrök brazil szójababtól való függőségét. A rekordkivitel eredményeként a braziliai tartalékok akár oly mértékben is apadhatnak, hogy a dél-amerikai ország saját olajütői keresletének ellátása miatt az USA-ból kényszerül szójababot importálni a következő gazdasági év első hónapjaiban.

Mindeközben az északi féltekén már a 2018/2019. gazdasági évi termést adó állományt vetik a gazdák.

Az USA-ban a tavalyinál jobb ütemben halad a munka, a 36 millió hektárra előirányzott terület (+1 százalék) 15 százalékan került a földbe a vetőmag 2018. május 6-ig (*USDA*). Ukrajnában 869 ezer hektáron (45 százalék), Oroszországban 526 ezer hektáron (19 százalék) végeztek a gazdák a vetéssel május 8-ig az *APK-Inform* tanácsadó ügynökség szerint. Az Európai Unióban a 2017. évinél 3 százalékkal nagyobb területet, 996 ezer hektárt foglalhat el a növény az idén. A főbb termelők közül Olaszországban 325 ezer hektáron (+1 százalék), Franciaországban 157 ezer hektáron (+8 százalék), Romániában pedig 150 ezer hektáron (2017: 150 ezer hektár) teremhet szójabab. Magyarországon a Földművelésügyi Minisztérium (FM) tájékoztatása szerint 54 ezer hektáron vethetnek a gazdák szójababot, amelynek 74 százalékan fejezték be a munkát 2018. május 7-ig.

A chicagói árutőzsdén (*CME/CBOT*) 370 dollár (*USD*)/tonna körül hullámozott a szójabab legközelebbi lejáratra szóló jegyzése május első dekádjában. Az USA-ból származó, májusi szállítású termény exportára 10 dollárral 414 dollár/tonnára (*FOB Gulf*) nőtt 2018. március 21. és április 25. között (*Tallage*). A braziliai termény májusi szállításáról az egy hónappal korábban 10 dollárral magasabb, 419 dollár/tonna áron egyeztek meg a kereskedők április 25-én. Argentínában 421 dollár/tonna áron (+14 dollár) kötöttek szerződést a májusi fuvarra, miközben az ukrainai termény kikötői ára 9 dollárral 433 dollár/tonnára erősödött.

Magyarországon az AKI PÁIR adatai szerint a feldolgozók átlagosan 132 ezer forint/tonna körüli áfa és szállítási költség nélküli áron értékesítették a full-fat szóját május első hetében. Az 51–53 százalékos együttes zsír- és fehérjetartalmú belföldi szójababot átlagosan 111,9 ezer forint/tonna áfa és szállítási költség nélküli termelői áron vásárolták a feldolgozók, kereskedők áprilisban. Ezzel egy időben tonnánként 115,4 ezer forint (*FCA Koper*) importáron kötöttek szerződést a 2018. április–június között jórészt Brazíliából érkező GM-szójadarára.

Repcemag

Az *Oil World* szakértői szerint az ótermésű repcemagkészletek és a biztató 2018. évi terméskilátások 2018 harmadik negyedévéig nyomást fognak gyakorolni a repcemag európai árára. Az EU repcemagtartaléka ugyanis soha nem tapasztalt szintre duzzadhat 2018 júniusában. A 2,3 millió tonnányi készlet a 2017/2018. gazdasági évi belpiaci termelés és behozatal növekedése, valamint a vártnál kisebb belpiaci feldolgozás eredményeként halmozódhat fel. A sajtolást több tényező is visszafogja: egyrészt 2018 első fél évében gyengül a biodízel-ágazat repceolaj iránti igénye, másrészt a magas fehérjetartalmú termékek előállítása során a szójabab feldolgozása kerül előtérbe a repcemag rovására. A tartalékok világszinten is rekordot érhetnek el. A következő hetekben az ausztráliai export, valamint az USA és Kína közötti feszült kapcsolat egyaránt hatással lehetnek az árak további alakulására.

A 2018/2019. gazdasági évi uniós repcemagtermés vonatkozásában szintén optimisták a *Tallage* elemzői. Legfrissebb előrejelzésükben 22,2 millió tonna olajmag betakarításával számolnak, ami kissé felülmúlná az egy évvel korábbit. Ez a volumen azonban továbbra sem fedezi a belpiaci igényt, így 3,3 millió tonna érkezhethet harmadik országokból, jórészt Ausztráliából és Ukrajnából. Kanadában és Ausztráliában most vetik a 2018/2019. gazdasági év termését adó canolát, és a korai becslések szerint az előzőnél valamivel kevesebb, 19,9 millió tonna és 3,6 millió tonna mag teremhet a 2018/2019. évi szezonban.

Az Európai Unióban folytatódott a repcemag árának mérséklődése, ennek okaként az Indonéziából és az Argentínából származó biodízel behozatali vámjának eltörlését említik a *Tallage* szakértői. A franciaországi Neussba szállított repcemag ára a 2018. március 23-ához képest 8 euróval 341 euró/tonnára esett 2018. április 27-ig. A Rostockba érkező szállítmányokra 335 euró/tonnáért (–8 euró) kötöttek szerződést ugyanakkor, miközben Hamburgba 340 euró/tonna importáron (–2 euró, *CAF*) érkezett repcemag április 27-én. A franciaországi Rouen-ban ekkor 326 euró/tonna volt a termés ára (–7 euró), míg Moselle-ből 339 euró/tonna (–8 euró) áron (*FOB*) hajózták ki azt. Magyarországon az AKI PÁIR adatai szerint 106-107 ezer forint/tonna körüli áfa és szállítási költség nélküli termelői áron forgott a repcemag

május első hetében, ami 7 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi árszintet.

Ugyanakkor a canola ausztráliai és kanadai jegyzésének emelkedését egyrészt az észak-amerikai országban a növény vetésének idején uralkodó hűvös, száraz időjárás okozta aggodalmak, másrészt azon spekulációk támogatták, amelyek szerint a szójababra is kivetni tervezett importvám ösztönözheti Kína repcemagimportját. Így Kanadában a 2018. március 23-ánál 8 dollárral (413 dollár/tonnáért), az ausztráliai Portlandben 7 dollárral (397 dollár/tonnáért, *FOB*) drágábban adták fel a terményt 2018. április 27-én.

A párizsi árutőzsdén (*Euronext/MATIF*) 350 euró/tonna fölé emelkedett a repcemag fronthavi jegyzése (2018. augusztusi lejárat) május első harmadában.

Napraforgómag

Az *Oil World* szakértői szerint a 48,6 millió tonna napraforgómag-termésből világszerte 43,8 millió tonna kerül az olajütőkbe a 2017/2018. gazdasági évben. A szezon második felében rendszerint csökken a feldolgozás volumene, mivel a két legnagyobb termelőnél, Oroszországban és Ukrajnában a betakarítást követő hónapokban dolgozzák fel a termés jelentősebb hányadát. Ők az előállított napraforgóolaj tetemes részét – a 2017/2018. gazdasági évben együttvéve 7,2 millió tonnát – exportálják, és a globális kereskedelem háromnegyedét bonyolítják.

Ezzel párhuzamosan Oroszországban 2,1 millió hektáron (a tervezett terület 27,5 százaléka), Ukrajnában 4,4 millió hektáron (79 százaléka) vetették el a gazdák a 2018/2019. gazdasági év termését adó napraforgómagot május 8-ig az *AKP-Inform* tájékoztatása szerint. Az Európai Unióban 4,2-4,3 millió hektárt foglalhat el a növény, ami kissé elmaradna a 2017. évitől (*Tallage*). Magyarországon a 673 ezer hektárra jelzett terület 94 százalékán került a földbe a vetőmag május 7-ig (FM).

A *Tallage* tájékoztatása szerint az ukrajnai készletek szűkülése miatt a termés kikötői ára (*FOB*) 6,5 dollárral 389,5 dollár/tonnára erősödött 2018. március 23. és április 27. között, miközben a belpiaci ára 35 dollárral 471 dollár/tonnára nőtt. A franciaországi Bordeaux-ban 383 dollár/tonna volt az olajmag ára 2018. április 27-én, 5 dollárral csökkent az egy hónappal korábbihoz képest. Argentínában nem változott az ár, ugyanakkor Amszterdamban (*CIF*) 9 dollárral

424 dollár/tonnára nőtt március 23. és április 27. között. Magyarországon a fizikai piacon átlagosan 91 ezer forint/tonnáért cserélt gazdát az olajmag május

első hetében az AKI PÁIR adatai szerint, az egy évvel korábbinál 15 százalékkal olcsóbban.

14. táblázat: **A napraforgómag és a repcemag heti termelői ára Magyarországon**

			HUF/tonna
	2018. 18. hét	2018. 18. hét/2018. 17. hét (százalék)	2018. 18. hét/2017. 18. hét (százalék)
Napraforgómag	90 727	102	85
Repcemag	106 602	104	93

Megjegyzés: A termelői ár az áfát és a szállítási költséget nem tartalmazza.
Forrás: AKI PÁIR

15. táblázat: **A szójabab havi termelői ára Magyarországon**

				HUF/tonna
	Minősítés	2018. március	2018. április	2018. április/2018. március (százalék)
Szójabab	<51% ProFat	—	...	...
	51–53% ProFat	...	111 897	...
	>=53% ProFat	...	...	...
	Minősítés nélküli	...	...	...

...= Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.
Megjegyzés: A termelői ár az áfát és a szállítási költséget nem tartalmazza.
Forrás: AKI PÁIR

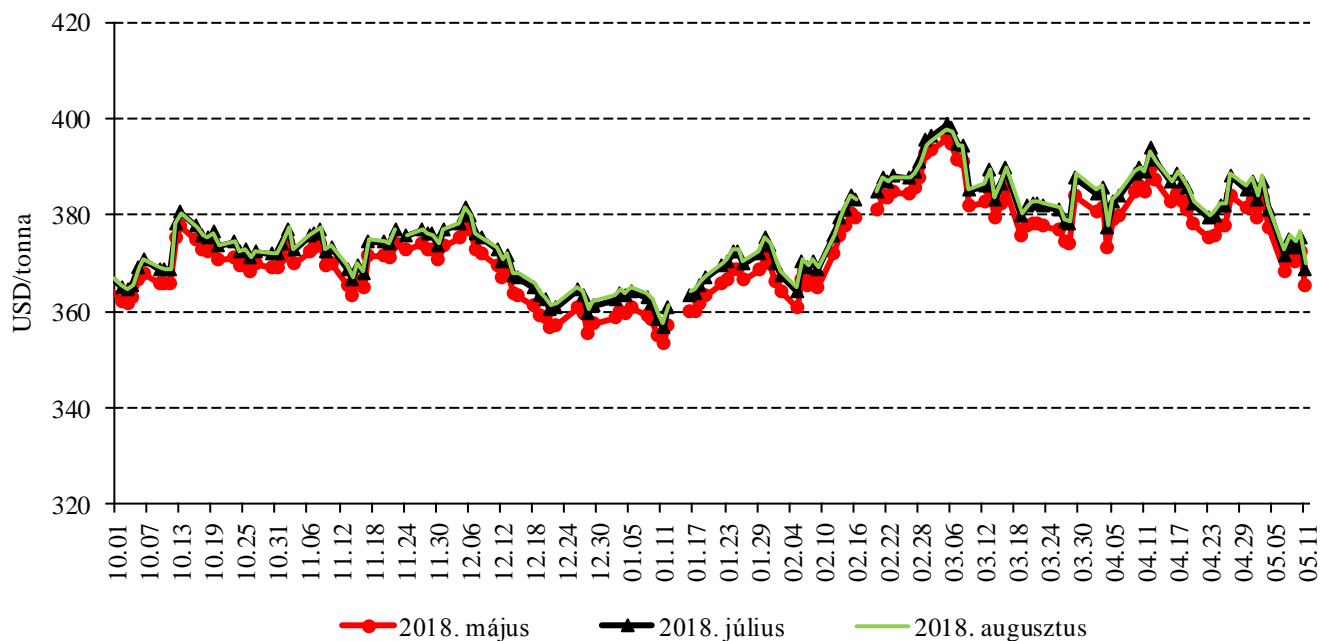
16. táblázat: **Az olajmagok legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken**

		Szállítási határidő	Mértékegység	2018. 05. 09.	2018. 05. 10.	2018. 05. 11.
Budapesti Értéktőzsde (BÉT)	Napraforgómag	—	HUF/tonna	—	—	—
	Repcemag	—	HUF/tonna	—	—	—
Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF)	Repcemag	2018. augusztus	EUR/tonna	352	354	351
Chicagói árutőzsde (CME/CBOT)	Szójabab	2018. május	USD/tonna	370	372	365

Megjegyzés: A napraforgómagot 2017. október 2., a repcemagot 2017. szeptember 1. óta nem jegyzi a BÉT-en.
Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

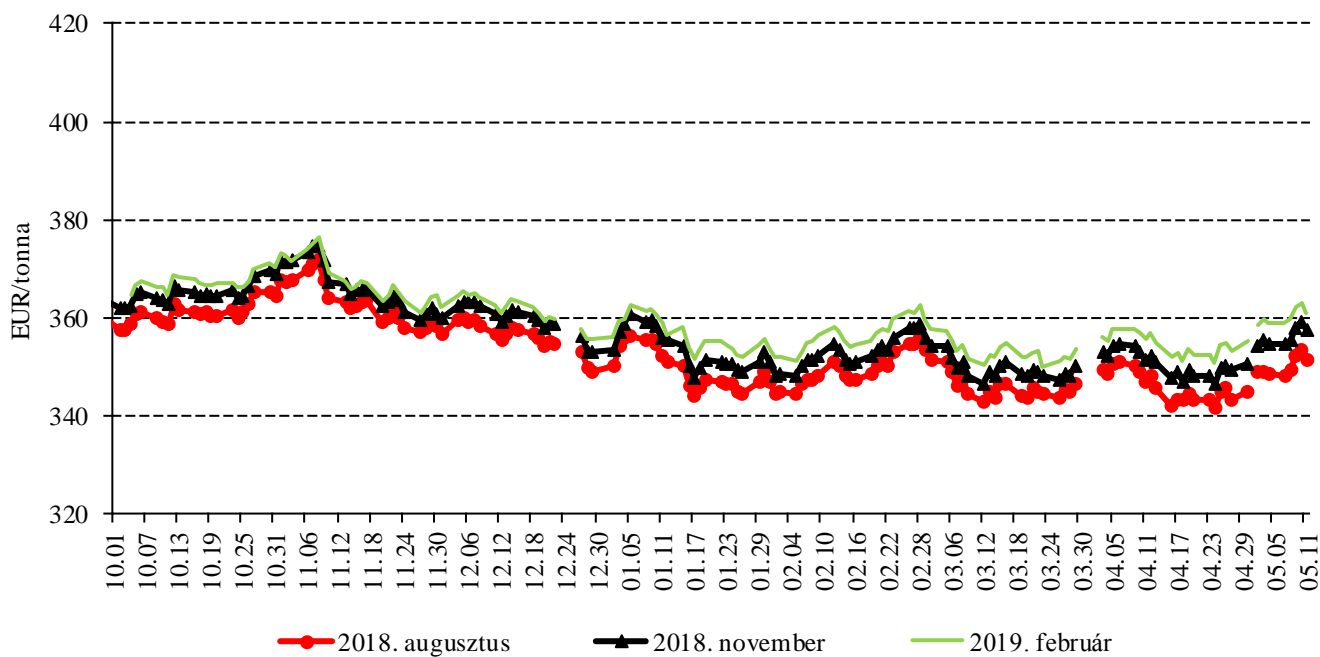
Az olajmagok és származékaik jegyzése

10. ábra: A szójabab különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2017–2018)



Forrás: CME Group

11. ábra: A repcemag különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2017–2018)



Forrás: Euronext

17. táblázat: **Az olajmagok és származékaik jegyzése a párizsi és a chicagói árutőzsdén (2018. május 11.)**

Euronext/MATIF, Párizs			
	Szállítási határidő	EUR/tonna	HUF/tonna
REPCEMAG	2018. augusztus	351	110 465
	2018. november	357	112 352
	2019. február	361	113 452
	2019. május	363	114 238
	2019. augusztus	356	112 037
	2019. november	360	113 059
CME/CBOT, Chicago			
	Szállítási határidő	USD/tonna	HUF/tonna
SZÓJABAB	2018. május	365	96 402
	2018. július	369	97 236
	2018. augusztus	370	97 623
	2018. szeptember	371	97 895
	2018. november	373	98 301
	2019. január	374	98 768
SZÓJADARA	2018. május	422	111 251
	2018. július	417	110 058
	2018. augusztus	415	109 534
	2018. szeptember	414	109 127
	2018. október	411	108 431
	2018. december	410	108 051

Forrás: Euronext, CME Group

18. táblázat: **A növényolajok és származékaik jegyzése Olaszországban és Ausztriában (2018. május 8.)**

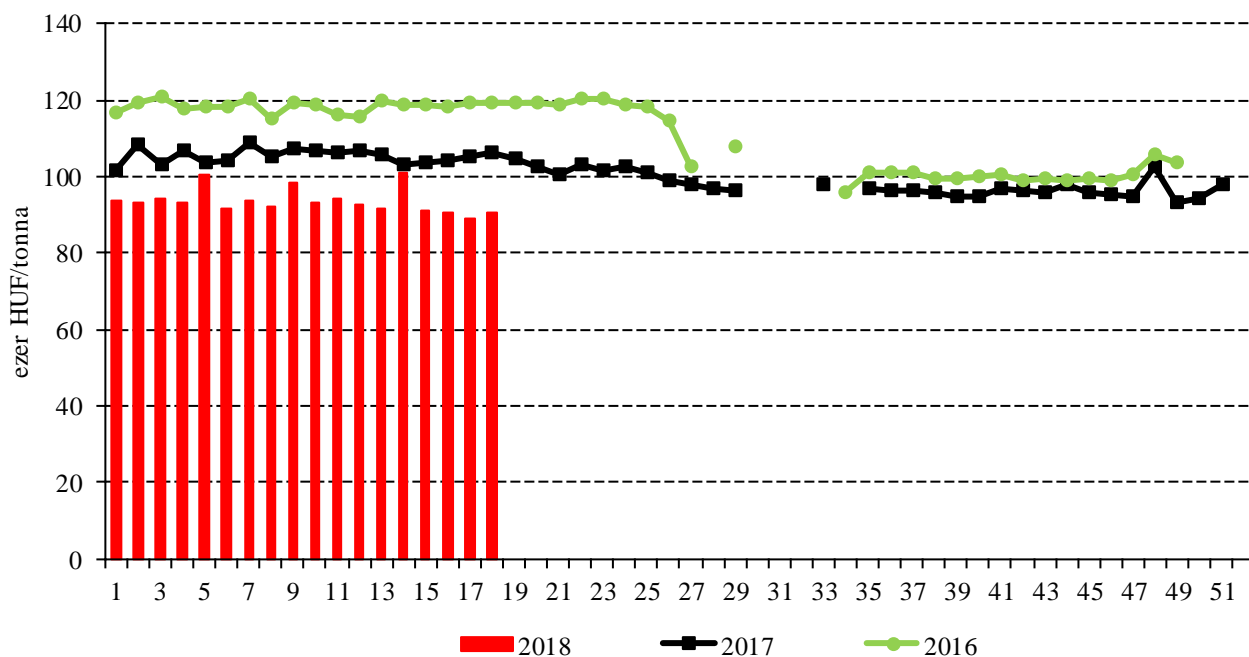
Termék	Ország	EUR/tonna	HUF/tonna
Napraforgóolaj (nyers)	Olaszország	663	208 376
Napraforgóolaj (finomított)		783	246 120
Szójaolaj (nyers)		693	217 812
Szójaolaj (finomított)		748	235 111
Napraforgódara	Ausztria	235	73 957
Repcedara		265	83 398

Megjegyzés: n. a. – nincs adat.

Forrás: Associazione Granaria di Milano, BLPW

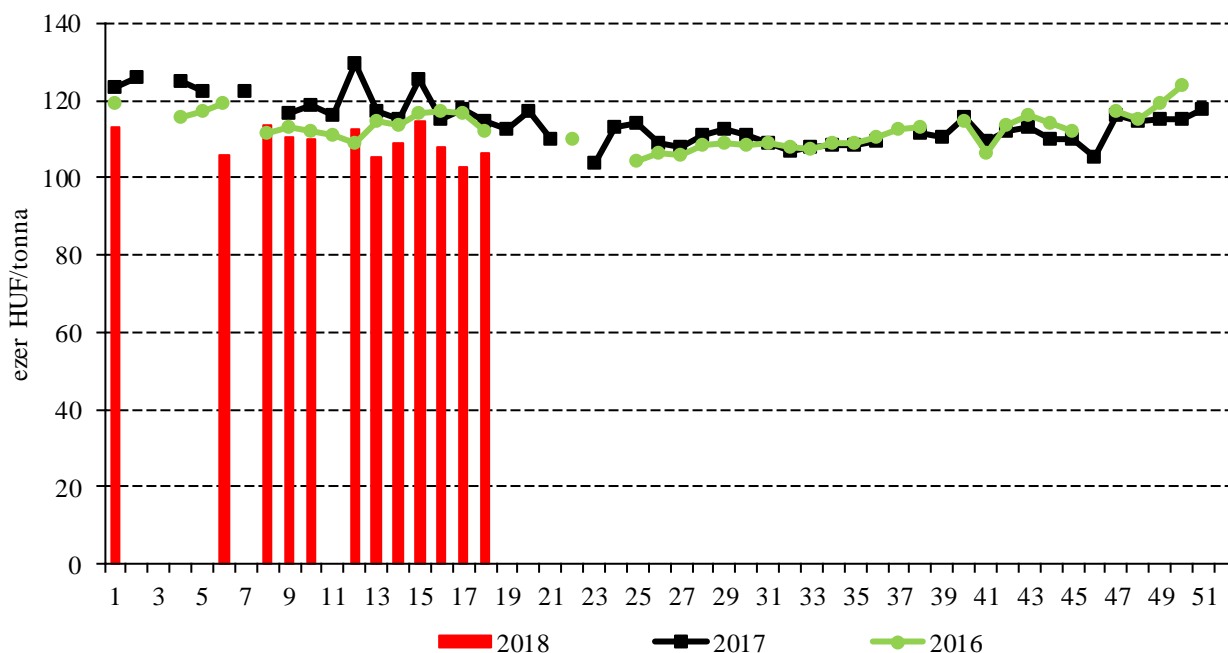
Termelői és kikötői árak

12. ábra: A napraforgómag heti termelői ára Magyarországon (2016–2018)



Forrás: AKI PÁIR

13. ábra: A repcemag heti termelői ára Magyarországon (2016–2018)



Forrás: AKI PÁIR

19. táblázat: Az olajmagok és származékaik nemzetközi és európai kikötői ára

		USD/tonna			
		2018. 04. 21.	2018. 04. 28.	2018. 05. 05.	2018. 05. 12.
SZÓJA	USA FOB NOLA	411	417	413	394
	Brazília FOB	428	431	421	401
	BAB EU CIF, USA-ból	444	n. a.	n. a.	n. a.
	EU CIF Brazíliából	462	n. a.	n. a.	n. a.
	Fekete-tenger FOB	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
	Argentína, Up River FOB	422	420	424	n. a.
	DARA EU CIF Rotterdam	470	n. a.	n. a.	n. a.
	OLAJ EU FOB	838	825	804	804
REPCE	Franciaország FOB Rouen	423	414	418	n. a.
	EU, 00 CIF Hamburg	418	n. a.	n. a.	n. a.
	MAG Ausztrália FOB	416	412	408	n. a.
	Kanada FOB	458	461	453	n. a.
	Ukrajna FOB	424	415	418	n. a.
	DARA EU FOB Hamburg	309	n. a.	n. a.	n. a.
	OLAJ EU FOB Hollandia	800	n. a.	n. a.	n. a.
NAPRAFORGÓ	EU CIF Amszterdam	423	n. a.	n. a.	n. a.
	MAG EU FOB Bordeaux	411	402	394	n. a.
	Ukrajna FOB	377	377	377	n. a.
	DARA Ukrajna DAF	262	n. a.	n. a.	n. a.
	Ukrajna FOB	255	258	258	260
	OLAJ EU FOB Rotterdam	800	n. a.	n. a.	n. a.
	Fekete-tenger FOB	775	n. a.	n. a.	n. a.
NYERS PÁLMAOLAJ	EU CIF	660	n. a.	n. a.	n. a.

Megjegyzés: FOB – Free on Board (kölségmentesen a hajó fedélzetére – megjelölt elhajozási kikötő), DAF – Delivered at Frontier (határra szállítva); CIF – Cost, Insurance and Freight (kölség, biztosítás és fuvardíj – megnevezett rendeltetési kikötő);
n. a. – nincs adat.

Forrás: APK-Inform, Hammersmith, Oil World, Európai Bizottság, IGC

Olajmagpiaci információk

20. táblázat: A növényolajok és származékaik feldolgozói értékesítési ára Magyarországon

Megnevezés	Mértékegység	2017. 18. hét	2018. 17. hét	2018. 18. hét	2018. 18. hét/ 2017. 18. hét (százalék)	2018. 18. hét/ 2018. 17. hét (százalék)
Nyers napraforgóolaj	tonna	6 135	187	855	14	457
	HUF/tonna	218 937	210 313	205 627	94	98
Napraforgódara	tonna	12 337	2 783	4 737	38	170
	HUF/tonna	49 616	48 179	57 032	115	118
Nyers repceolaj	tonna	–	–	–	–	–
	HUF/tonna	–	–	–	–	–
Repcedara	tonna	1 603	...	730	46	...
	HUF/tonna	62 674	...	67 166	107	...

... =Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Forrás: AKI PÁIR

21. táblázat: A full-fat szója, a szójadara és a szójaolaj feldolgozói értékesítési ára Magyarországon

	Mértékegység	2018. 17. hét	2018. 18. hét
Full-fat szója	tonna	...	291
	HUF/tonna	...	132 305
Szójadara	tonna	...	...
	HUF/tonna	...	...
Szójaolaj	tonna	...	...
	HUF/tonna	...	...

... =Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Megjegyzés: Full-fat szója: 33% fehérje, 12% olaj, max. 12% víz. Szójadara: Low-Pro, Mid-Pro, High-Pro összesítve. Az ár az áfát és a szállítási költséget nem tartalmazza.

Forrás: AKI PÁIR

22. táblázat: Az importból származó szójabab és szójadara behozatali ára Magyarországon

	Mértékegység	2018. április
		Szállítás ideje: 2018. április–2018. június
Szójabab (GM-mentes)	tonna	...
	HUF/tonna	...
Szójadara (GM) ^{a)}	tonna	7 994
	HUF/tonna	115 358
Szójadara (GM-mentes)	tonna	...
	HUF/tonna	...

^{a)} Származási ország: Brazília/nem jelölt; paritás: FCA Koper.

Forrás: AKI PÁIR

23. táblázat: Az olajmagok és származékaik külkereskedelme Magyarországon

ezer tonna

		2017. január–február	2018. január–február	Változás (százalék)
Export	1205 Repcemag	63,38	124,56	196,5
	1206 Napraforgómag	35,72	74,34	208,1
	2304 Szójadara	22,71	20,05	88,3
Import	1205 Repcemag	2,02	13,25	656,4
	1206 Napraforgómag	5,81	46,08	793,2
	2304 Szójadara	64,76	69,10	106,7

Forrás: KSH

24. táblázat: A világ olajmagmérlege

millió tonna

	USDA		Oil World		Tallage	
	2017/2018 ^{a)}	2018/2019 ^{b)}	2016/2017 ^{a)}	2017/2018 ^{b)}	2017/2018 ^{a)}	2018/2019 ^{b)}
SZÓJABAB						
Termelés	337	355	348	338	336	349
Felhasználás	299	313	330	341	347	357
Export	151	160	148	152	156	162
Import	153	162	146	152	156	162
Zárókészlet	92	87	96	93	91	84
REPCEMAG						
Termelés	74	75	63	67	71	71
Felhasználás	73	75	63	64	70	72
Export	17	17	17	16	16	16
Import	16	17	17	16	16	16
Zárókészlet	6	7	7	9	7	6
NAPRAFORGÓMAG						
Termelés	47	50	50	49	48	49
Felhasználás	48	50	50	49	48	49
Export	2	2	3	3	3	2
Import	2	2	3	3	3	2
Zárókészlet	2	2	4	4	4	3

^{a)} Előzetes adat.^{b)} Előrejelzés.

Forrás: USDA, Oil World, Tallage

Bioüzemanyag melléklet

Az *F.O. Licht* szakértői a 2017. évinél 4 százalékkal több, azaz 7,63 millió m³ etanol (üzemanyag és egyéb célú) termelését valószínűsítik az Európai Unióban 2018-ban. A felhasználás 7,75 millió m³ lehet.

Az elemzők az unió etanolbehozatalának 1 százalékos csökkenését vetítik előre 2018-ra (495 ezer m³). Az év első két hónapjában 65,6 ezer m³ etanol érkezett a harmadik országokból (2017. január–február: 57,9 ezer m³). Az importtermék 42 százaléka Pakisztánból, 9 százaléka a Dél-afrikai Köztársaságból, 6 százaléka Bolíviából származott.

Az unió etanolkivitele 2018. január–februárban 44 ezer m³ volt, ami 18 százalékkal haladta meg a 2017 azonos időszakában kiszállított mennyiséget. Az export nagyrészt Svájc (9 ezer m³), Norvégia (8 ezer m³) és az USA (3,5 ezer m³) felé irányult. Iparági szakértők 285 ezer m³ etanol kivitelét prognosztizálják 2018-ban (+25 százalék).

Az egy évvel korábbinál 19 százalékkal alacsonyabb áron érkezett az etanol a nyugat-európai kikötőkbe 2018 áprilisában (*F.O. Licht*). Az unión kívüli országokból köbméterenként 443,8 euróért vették át az importőrök a terméket (2018. március: 456,8 euró/m³).

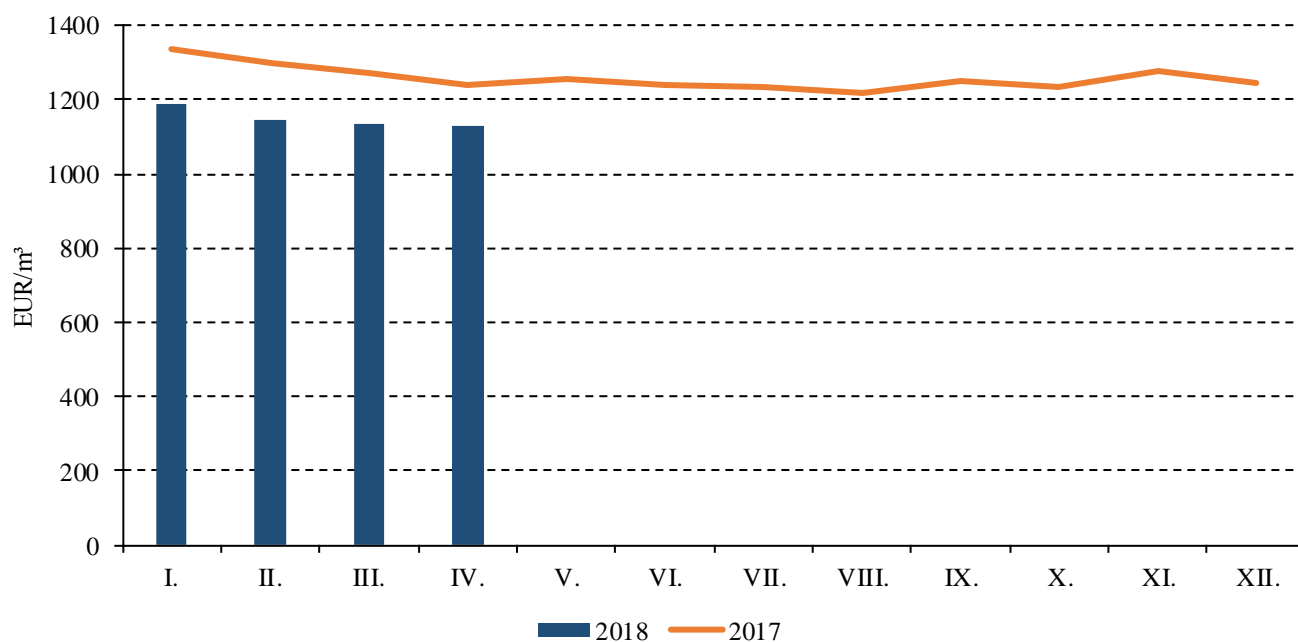
Az *F.O. Licht* szakértői szerint az USA etanoltermelése 61,6 millió m³ lehet 2018-ban, ami közel azonos az

egy évvel korábbi volumennel (2017: 61,5 millió m³). Az Egyesült Államok 2017-ben rekordmennyiségű, 6 millió m³ etanolt exportált, ami főként Brazília, Kanada, India, a Fülöp-szigetek és Dél-Korea felé irányult. Az export élénkülését a termelés bővülése tette lehetővé, miközben a belpiaci felhasználás csupán kismértékben nőtt. 2018 első két hónapjában 1,3 millió m³ volt (2017: 1,1 millió m³) az import mennyisége, 11 százalékkal haladta meg a 2017 azonos időszakában beszállított volument (156 ezer m³). A 2018. évi felhasználás (üzemanyag és egyéb célú) előreláthatóan az egy évvel korábbit 1 százalékkal haladhatja meg (56,9 millió m³).

Brazília etanoltermelése 29,2 millió m³ lehet 2018-ban (2017: 27,9 millió m³), míg a felhasználás 2 százalékos növekedését prognosztizálják az *F.O. Licht* elemzői: 29 millió m³ várható a 2018/2019. gazdasági évben. A termék behozatala 29 százalékkal 1,3 millió m³-re, kivitele 33 százalékkal 1 millió m³-re csökkenhet ezalatt.

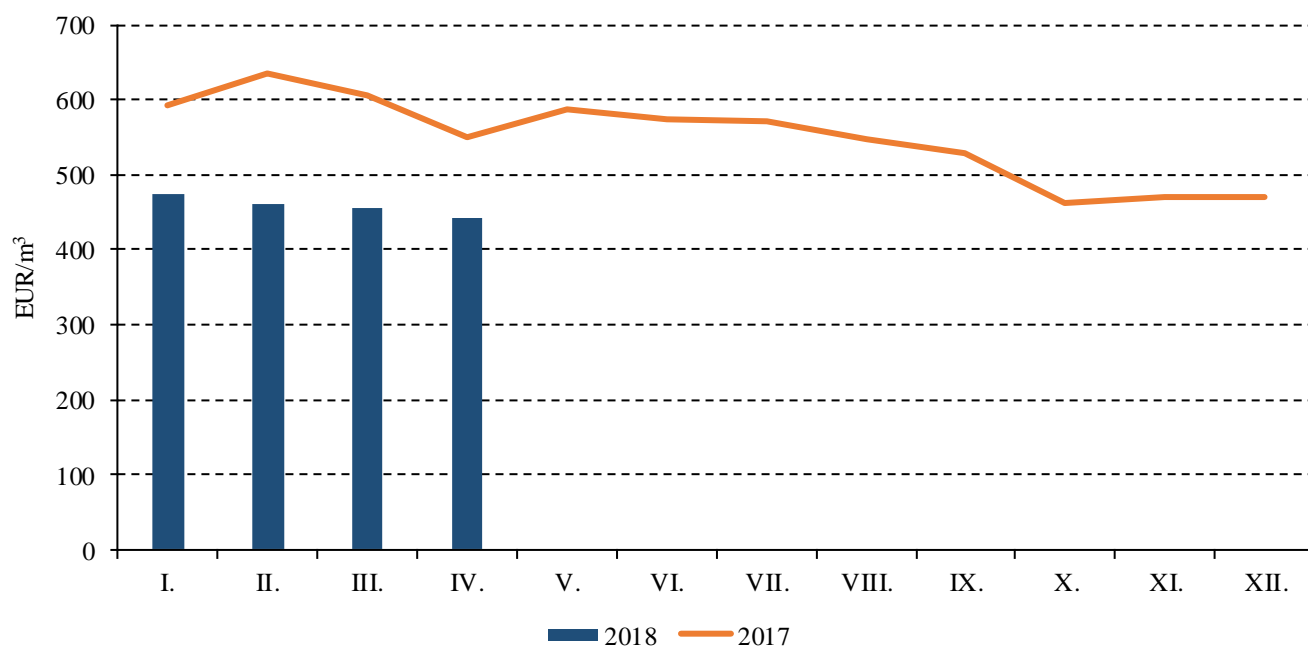
A londoni árutőzsdén (*ICE*) az ásványolaj legközelebbi lejáratra szóló jegyzése 1 százalékkal emelkedett 2018. február–március között, 66,84 dollár (*USD*)/barrel volt, majd áprilisban további 7 százalékkal 71,59 dollár/barrelre nőtt. Ez az árszint 33 százalékkal haladta meg a 2017. áprilist.

14. ábra: A repceolaj-metil-észter ára Németországban (2017–2018)



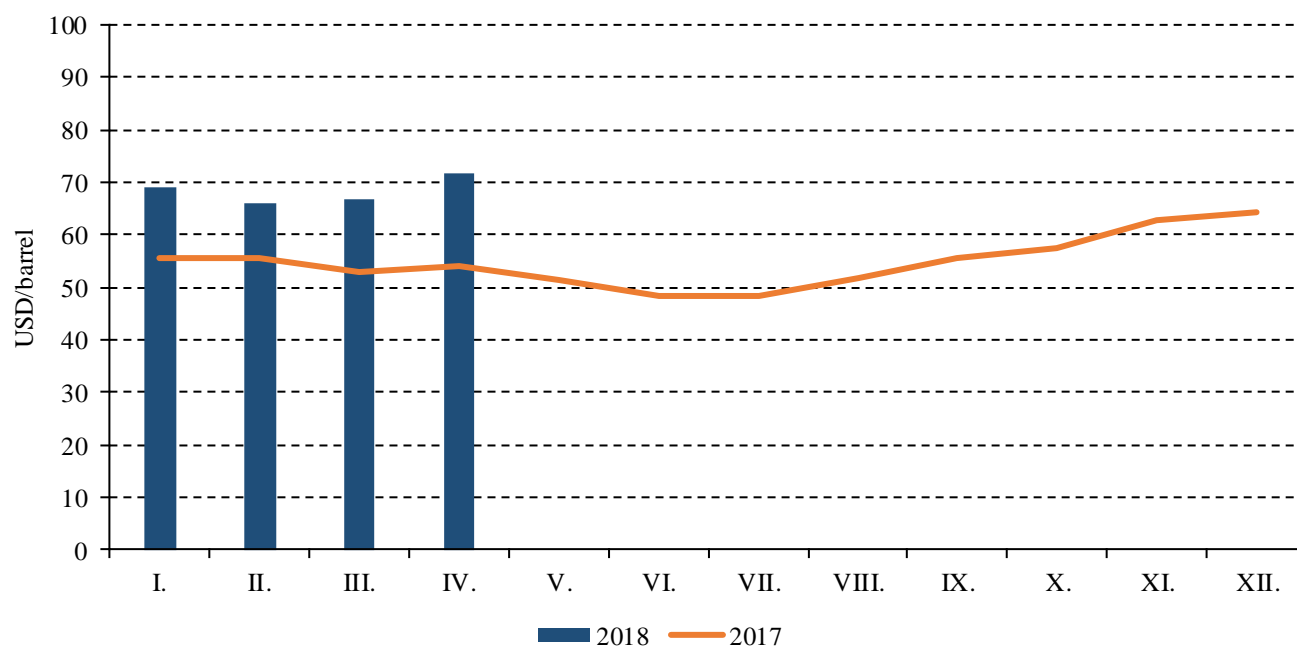
Megjegyzés: –10–12 °C, EN14214
 Forrás: F.O. Licht

15. ábra: A bioetanol ára a nyugat-európai kikötőkben (2017–2018)



Megjegyzés: 92–96% alkoholtartalom, FOB ARA T2
 Forrás: F.O. Licht

16. ábra: Az IPE Brent ásványolaj legközelebbi határidőre szóló jegyzésének havi átlaga a londoni árutőzsdén (2017–2018)



Forrás: HGCA, ICE

25. táblázat: Néhány nagy termelő ország etanolmérlege

	ezer m ³					
	Európai Unió		USA		Brazília	
	2017 ^{a)}	2018 ^{b)}	2017 ^{a)}	2018 ^{b)}	2017/2018 ^{a)} (április/március)	2018/2019 ^{b)} (április/március)
Termelés	7 327	7 631	61 534	61 575	27 900	29 200
ebből: üzemanyag célú	5 108	5 291	59 984	60 000	25 980	27 400
nem üzemanyag célú	2 219	2 340	1 550	1 575	1 920	1 800
Felhasználás	7 748	7 750	56 060	56 850	28 350	29 050
ebből: üzemanyag célú	5 248	5 250	54 360	55 000	26 700	27 400
nem üzemanyag célú	2 500	2 500	1 700	1 850	1 650	1 650
Export	228	285	6 022	6 000	1 563	1 050
Import	501	495	1 055	1 100	1 758	1 250
Zárókészlet	1 977	2 068	3 741	3 566	1 438	1 788

^{a)} Előzetes adat.^{b)} Előrejelzés.

Forrás: F.O. Licht

